

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

*Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
y por los periodos de nueve y tres meses terminados
al 30 de septiembre del 2021 y 2020.*

CONTENIDO

Estados de situación financiera intermedia
Estados intermedios de resultados integrales
Estados intermedios de cambios en el patrimonio
Estados intermedios de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros intermedios

\$: Pesos chilenos
M\$: Miles de pesos chilenos
UF : Unidad de fomento

VENTURANCE

AGF

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

*Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
y por los periodos de nueve y tres meses terminados
al 30 de septiembre del 2021 y 2020.*

ÍNDICE

| | Página |
|---|--------|
| Estados de situación financiera intermedia | 3 |
| Estados intermedios de resultados integrales | 4 |
| Estados intermedios de cambios en el patrimonio | 5 |
| Estados intermedios de flujos de efectivo | 7 |
| Notas explicativas a los estados financieros | |
| | |
| Nota 1 - Información general | 8 |
| Nota 2 - Principales políticas contables | 10 |
| 2.1 Bases de preparación | 10 |
| 2.2 Período cubierto | 10 |
| 2.3 Moneda funcional y presentación | 10 |
| 2.4 Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de reajustes | 11 |
| 2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo | 11 |
| 2.6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 12 |
| 2.7 Otros activos financieros corrientes | 12 |
| 2.8 Principio empresa en marcha | 12 |
| 2.9 Otros Activos y pasivos financieros | 13 |
| 2.10 Impuestos a la renta e impuestos diferidos | 15 |
| 2.11 Provisiones | 15 |
| 2.12 Reconocimiento de ingresos | 16 |
| 2.13 Gastos de administración | 16 |
| 2.14 Uso de estimaciones y juicios | 17 |
| 2.15 Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar | 17 |
| 2.16 Distribución de dividendos | 17 |
| 2.17 Ganancias por acción | 18 |
| 2.18 Bases de consolidación | 18 |
| Nota 3 - Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes | 19 |
| Nota 4 - Cambios contables | 20 |
| Nota 5 - Gestión del riesgo financiero | 20 |
| 5.1 Políticas de gestión de riesgo | 20 |
| 5.2 Gestión de riesgo y control interno | 20 |
| 5.3 Riesgo de crédito | 20 |
| 5.4 Riesgo de liquidez | 21 |
| 5.5 Riesgo de mercado | 21 |
| 5.6 Estimación del valor razonable | 22 |
| 5.7 Gestión de riesgo relacionado al Covid-19 | 23 |
| Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo | 25 |
| Nota 7 - Otros activos financieros corrientes | 25 |
| Nota 8 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 26 |
| Nota 9 – Activos y pasivos por impuestos, corrientes | 26 |
| Nota 10 - Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar | 27 |
| Nota 11 - Impuestos corrientes e impuestos diferidos | 28 |
| Nota 12 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 29 |
| Nota 13 - Provisión por beneficios a los empleados | 29 |
| Nota 14 - Patrimonio | 30 |
| Nota 15 - Ingresos de actividades ordinarias | 31 |
| Nota 16 - Gastos de administración | 32 |
| Nota 17 - Ingresos financieros | 32 |
| Nota 18 - Otros ingresos | 33 |
| Nota 19 - Resultados por unidades de reajustes | 33 |
| Nota 20 - Sanciones | 33 |
| Nota 21 - Contingencias y juicios | 34 |
| Nota 22 - Medio ambiente | 35 |
| Nota 23 - Hechos relevantes | 35 |
| Nota 24 - Hechos posteriores | 36 |

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIA

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

| | Nota | 30/09/2021 M\$ | 31/12/2020 M\$ |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Activos | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 6 | 22.400 | 37.442 |
| Otros activos financieros corrientes | 7 | 574.850 | 321.850 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 8 | 101.086 | 59 |
| Impuestos por cobrar (pagar) corrientes | 9 | (15.680) | 5.646 |
| Otros activos no financieros corrientes | | - | - |
| Activos corrientes totales | | 682.656 | 364.997 |
| Activos no corrientes | | | |
| Activos por impuestos diferidos | 11 | 9.993 | 13.468 |
| Total de activos no corrientes | | 9.993 | 13.468 |
| Total de Activos | | 692.649 | 378.465 |
| Patrimonio y pasivos | | | |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar | 10 | 27.287 | 19.298 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 12 | 178.000 | - |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 13 | 3.277 | - |
| Pasivos corrientes totales | | 208.564 | 19.298 |
| Totales de pasivos | | 208.564 | 19.298 |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | 14 | 350.000 | 350.000 |
| Resultados acumulados | | 134.085 | 9.167 |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 484.085 | 359.167 |
| Participaciones no controladoras | | - | - |
| Patrimonio total | | 484.085 | 359.167 |
| Total Patrimonio y Pasivos | | 692.649 | 378.465 |

Las notas adjuntas N° 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
ESTADO INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre 2021 y 2020 (No Auditados)
 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

| | | 01/01/2021 30/09/2021 | 01/01/2020 30/09/2020 | 01/07/2021 30/09/2021 | 01/07/2020 30/09/2020 |
|--|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Nota | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingreso / (Pérdida) | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 15 | 140.696 | 174.393 | 84.094 | 61.281 |
| Ganancia bruta | | 140.696 | 174.393 | 84.094 | 61.281 |
| Gastos de administración | 16 | (129.211) | (166.365) | (55.403) | (59.452) |
| Diferencias de cambio | | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida), de actividades operacionales | | 11.485 | 8.028 | 28.691 | 1.829 |
| Ingresos financieros | 17 | - | 2.604 | - | 658 |
| Otros Ingresos | 18 | 116.783 | - | 35.125 | - |
| Resultados por unidades de reajustes | 19 | 125 | 49 | 1 | (355) |
| Resultado antes de impuesto | | 128.393 | 10.681 | 63.817 | 2.132 |
| Beneficio (Gasto) por impuesto a las ganancias | 11 | (3.475) | (1.582) | (8.320) | (730) |
| Resultado después de impuesto | | 124.918 | 9.099 | 55.497 | 1.402 |
| Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora | | 124.918 | 9.099 | 55.497 | 1.402 |
| Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras | | - | - | - | - |
| Resultado del ejercicio | | 124.918 | 9.099 | 55.497 | 1.402 |
| Ganancia por acción | | | | | |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | | 356,91 | 259,97 | 158,56 | 40,06 |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas | | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) por acción básica | | 356,91 | 259,97 | 158,56 | 40,06 |
| Estado de Otros Resultados Integrales | | | | | |
| Resultado integral atribuible a la controladora | | 124.918 | 9.099 | 55.497 | 1.402 |
| Resultado integral atribuible a no controladores | | - | - | - | - |
| Total resultados integrales | | 124.918 | 9.099 | 55.497 | 1.402 |

Las notas adjuntas N° 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre 2021 y 2020 (No Auditados)

A 30 de septiembre de 2021

| | Capital Emitido | Otras reservas Varias | Otras reservas | Ganancia (pérdida) acumulada | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladora | Total patrimonio |
|---|-----------------|-----------------------|----------------|------------------------------|---|---------------------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial 01/01/2021 | 350.000 | - | - | 9.167 | 359.167 | - | 359.167 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo inicial re-expresado | 350.000 | - | - | 9.167 | 359.167 | - | 359.167 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | |
| Resultado Integral | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | | | 124.918 | 124.918 | - | 124.918 |
| Otro resultado integral | | - | - | | - | - | - |
| Resultado integral | | - | - | 124.918 | 124.918 | - | 124.918 |
| Emisión de patrimonio | - | | | - | - | - | - |
| Dividendos | | | | - | - | - | - |
| Total de cambios en patrimonio | - | - | - | 124.918 | 124.918 | - | 124.918 |
| Saldo final 30/9/2021 | 350.000 | - | - | 134.085 | 484.085 | - | 484.085 |

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre 2021 y 2020 (No Auditados)

A 30 de septiembre de 2020

| | Capital Emitido | Otras reservas Varias | Otras reservas | Ganancia (pérdida) acumulada | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladora | Total patrimonio |
|---|-----------------|-----------------------|----------------|------------------------------|---|---------------------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial 01/01/2020 | 350.000 | - | - | 13.420 | 363.420 | - | 363.420 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo inicial re-expresado | 350.000 | - | - | 13.420 | 363.420 | - | 363.420 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | |
| Resultado Integral | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | | | 9.099 | 9.099 | - | 9.099 |
| Otro resultado integral | | - | - | | - | - | - |
| Resultado integral | | - | - | - | - | - | - |
| Emisión de patrimonio | - | | | 3.304 | 3.304 | - | 3.304 |
| Dividendos | | | | - | - | - | - |
| Total de cambios en patrimonio | - | - | - | 12.403 | 12.403 | - | 12.403 |
| Saldo final 30/09/2020 | 350.000 | - | - | 25.823 | 375.823 | - | 375.823 |

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
ESTADO INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO

Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre 2021 y 2020 (No Auditados)

| | 01/01/2021 30/09/2021 | 01/01/2020 30/09/2020 |
|---|-------------------------------|--------------------------|
| Nota | <u>M\$</u> | <u>M\$</u> |
| Flujos de efectivo originados por (utilizados en) actividades de operación | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | | |
| Cobros (pagos) procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 67.702 | 451.058 |
| Otros cobros (pagos) por actividades de operación | (6.103) | - |
| Clases de pagos | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (67.894) | (365.142) |
| Pagos a y por cuenta de los Empleados | (70.530) | (34.820) |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | - | (5.283) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - | (50) |
| Flujos de efectivo originados por actividades de operación | <u>(76.825)</u> | <u>45.763</u> |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión | | |
| Intereses recibidos | - | 1.266 |
| Dividendos percibidos | 116.783 | 19.020 |
| Compra de activos financieros | (233.000) | - |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades, clasificados como actividades de inversión | - | 290.404 |
| Flujos de efectivo (utilizados en) originados por actividades de inversión | <u>(116.217)</u> | <u>310.690</u> |
| Flujos de efectivo originados por actividades de financiación | | |
| Importes procedentes de Emisión de Acciones | - | - |
| Importes procedentes (pagados) de préstamos de corto plazo | 178.000 | - |
| Flujos de efectivo originados por actividades de financiación | <u>178.000</u> | <u>-</u> |
| (Disminución) / Aumento neta en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | (15.042) | 356.453 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | <u>37.442</u> | <u>24.346</u> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período | <u>6</u> <u>22.400</u> | <u>380.799</u> |

Las notas adjuntas N° 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 - Información general

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 2 de julio de 2014.

Por resolución exenta n°005 del 07 de enero de 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero, se autorizó la existencia y se aprobaron los estatutos de la sociedad anónima especial denominada Altamar S.A. Administradora General de Fondos.

Por escritura pública de fecha 28 de enero de 2021, otorgada en la Cuadragésima Tercera Notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola, con domicilio en calle Huérfanos N° 835, piso dieciocho, comuna de Santiago, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de Altamar S.A. Administradora General de Fondos, en la cual se acuerda cambiar el nombre de la sociedad a Venturance S.A. Administradora General de Fondos. Posteriormente por resolución exenta N° 5.175, de fecha 14 de septiembre de 2021, de la Comisión para el Mercado Financiero, se aprobó la reforma de estatutos de Altamar S.A. Administradora General de Fondos.

La Sociedad, es una sociedad anónima especial sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero y tiene como objetivo exclusivo de acuerdo a lo dispuesto en la Ley N°20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la administración de recursos de terceros, sin perjuicio de poder realizar las demás actividades complementarias a su giro que le autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

La Sociedad administra Fondos de Inversión, así como carteras de terceros en los términos de la citada Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de terceros y carteras individuales.

El domicilio de la Sociedad se encuentra ubicado en Av. Américo Vespucio Norte N° 2.700, oficina 903, comuna de Vitacura, Santiago, Chile. El RUT de Venturance S.A. Administradora General de Fondos es el 76.429.904-3.

Nuestros estados financieros son auditados por PKF Chile Auditores Consultores Limitada, que se encuentra inscrito en el registro de auditores bajo el N° 012 de la Comisión para el Mercado Financiero.

La composición societaria, sus accionistas y cantidad de acciones se detalla a continuación:

| Rut | Nombre | Cantidad de acciones | Porcentaje del capital |
|--------------|------------------------------|----------------------|------------------------|
| 76.095.786-0 | Endurance Investments S.A. | 34.999 | 99,997 |
| 76.307.237-1 | Inversiones Las Overas Ltda. | 1 | 0,003 |

Los fondos administrados por Venturance S.A. Administradora General de Fondos son los siguientes:

- Fondo de Inversión Tronador Deuda Privada
- Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado
- Fondo de Inversión Outdoors
- Fondo de Inversión SaaS HR

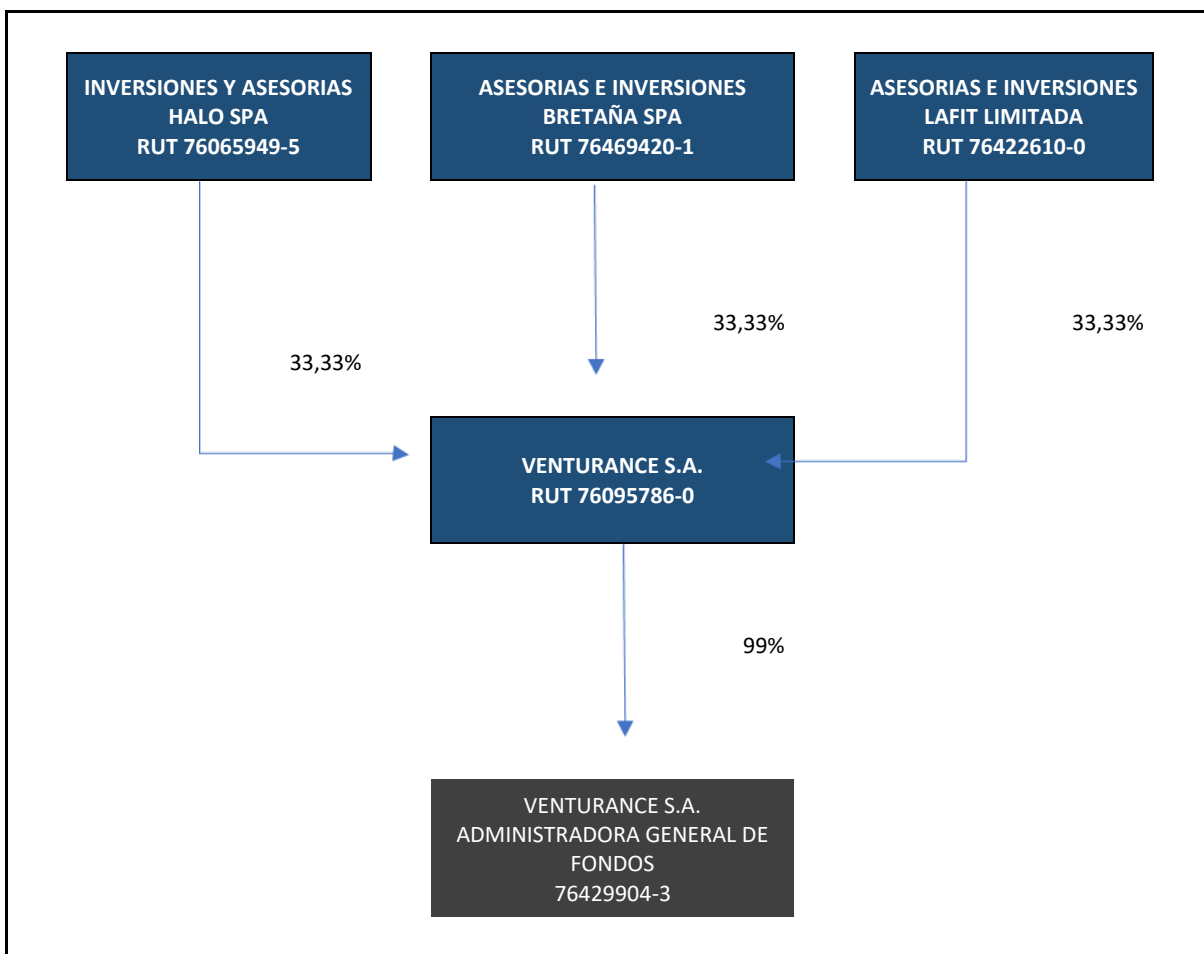
Al 30 de septiembre de 2021 la sociedad cuenta con 3 empleados contratados, mientras que al 31 de diciembre de 2020 contaba con 1 empleado contratado.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 - Información general (continuación)

Malla Holding a septiembre de 2021



VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros individuales de Venturance S.A. Administradora General de Fondos al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 y por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre del 2021 y 2020, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En la preparación de los estados financieros la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los presentes Estados Financieros es responsabilidad de los Directores de Venturance S.A. Administradora General de Fondos.

Los presentes estados financieros al 30 de septiembre de 2021, han sido aprobados en sesión de directorio de la Sociedad con fecha 23 de noviembre de 2021.

2.2 Período cubierto

Los estados financieros comprenden el Estado de Situación Financiera intermedia, Estado intermedio de Cambios en el Patrimonio y Estado intermedio de Flujos de Efectivo por los periodos comprendidos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, y el Estado intermedios de resultados integrales por el periodo comprendido al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

2.3 Moneda funcional y presentación

La Sociedad utiliza el peso chileno como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros y ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$). La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en que la Sociedad desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables (continuación)

2.4 Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de reajustes

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del ejercicio.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o moneda extranjera se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del ejercicio:

| | | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2020 |
|---------------------|-----|------------|------------|------------|
| | | \$ | \$ | \$ |
| Dólar | USD | 811,90 | 710,95 | 788,15 |
| Unidades de Fomento | UF | 30.088,37 | 29.070,33 | 28.707,85 |

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Flujos de efectivo son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.

Actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión son las de adquisición y desapropiación de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.

Actividades de financiación son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de entidad.

El efectivo y equivalente al efectivo incluye dinero disponible, saldos disponibles mantenidos en bancos y activos altamente líquidos con vencimientos originales a menos de tres meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y usado por la Sociedad en la administración de sus compromisos de corto plazo.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables (continuación)

2.6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, dado que el plazo de vencimiento de las cuentas por cobrar es muy corto y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utilizará el valor nominal.

Bajo este rubro se presentan principalmente las remuneraciones devengadas por los Fondos de Inversión administrados y estas se registran a valor nominal y son cobrables en su totalidad por lo que no se les aplicará pruebas de deterioro (ver Nota N°8), ni se reconocerá una provisión por pérdida esperada según IFRS.

2.7 Otros activos financieros corrientes

De acuerdo con NIIF 9, La Sociedad puede clasificar sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización:

- i) a valor razonable con efectos en resultados,
- ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y,
- iii) a costo amortizado.

Un activo financiero es clasificado a su valor razonable con efecto en resultado si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) y obtención de beneficios de las variaciones de precios que experimenten sus precios, o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente a un precio de cotización o Precio de mercado. Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el estado de resultados.

La sociedad posee recursos líquidos de libre disponibilidad, los cuales invierte en cuotas de Fondos de Inversión Privados, con el propósito de liquidarlos en el corto plazo, es por ello, que clasifica este tipo de inversiones como Inversiones financieras a valor razonable. Este valor razonable se obtiene de multiplicar las cuotas en propiedad por el valor de la cuota al cierre de cada periodo en que informa la Administradora del FIP.

2.8 Principio empresa en marcha

La Sociedad al elaborar estos Estados Financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. Al respecto, la Administración ha evaluado los impactos que el brote de la pandemia del COVID-19 ha tenido sobre la Sociedad y continúa teniendo una expectativa razonable de contar con los recursos adecuados para continuar operando, concluyendo que el principio contable de negocio en marcha sigue siendo adecuado.

La gerencia de la Sociedad estima que no existen otros eventos o condiciones que puedan generar incertidumbres, o aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad continúe con sus operaciones normales.

Estos estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los importes en libros ni la clasificación de los activos, pasivos y gastos informados que puedan requerirse si la hipótesis de negocio en marcha no fuera adecuada.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.9 Otros Activos y pasivos financieros

i. Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Dado lo anterior, sus flujos contractuales de caja representan únicamente pago de principal e intereses

Estos activos no tienen cotización bursátil y poseen características de préstamos.

Estas inversiones se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las estimaciones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

La Administración evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

ii. Pasivos financieros

En el caso de los pasivos financieros, son clasificados como medidos al costo amortizado y el interés se imputa a resultado usando el método del interés efectivo. El método de interés efectivo es el que se descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del activo financiero.

iii. Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de transacción, la fecha en la cual La Sociedad se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a valor razonable.

Los costos de transacción se imputan al gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad. Los pasivos se dan de baja cuando, y solo cuando, se haya extinguido esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estados de resultados integrales dentro de "ingresos por dividendos" cuando se establece el derecho de La Sociedad a recibir su pago. El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efectos en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de "intereses y reajustes" en base al tipo de interés efectivo.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables (continuación)

2.9 Otros activos y pasivos financieros (continuación)

v. Reconocimiento, baja y medición (continuación)

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de “cambios netos en el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultado”.

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “intereses y reajustes” del estado de resultados integrales.

El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, La Sociedad estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por créditos futuras.

vi. Estimación de valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valorización. La Sociedad utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera.

Las técnicas de valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que no son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercados, que aprovechan al máximo, los “inputs” (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los “inputs” de entidades específicas.

vii. Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

La Sociedad aplica la norma NIIF 9, la cual, incluye requerimientos basados en principios para la clasificación y valoración de instrumentos financieros, así como la medición y contabilización del deterioro, mediante un modelo prospectivo de pérdidas crediticias esperada grupal, el que se compone de segmentos de riesgo significativos y representativos del comportamiento, segmentación que nos permite generar una provisión diferenciada por el riesgo real de la cartera de créditos. (Ver nota 5)

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas se reconocen en resultados y en el estado de situación financiera se reflejan en cuentas de provisión por deterioro en el rubro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y derechos por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa con cambios en resultados.

Las cuentas por cobrar se perciben en un plazo no mayor a 10 días hábiles, por lo cual el riesgo de pérdida de crédito es considerado no material para efectos de efectuar el registro de la provisión por este concepto.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables (continuación)

2.10 Impuestos a la renta e impuestos diferidos

La provisión por impuesto a la renta se determina de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes y se registra sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios. El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos, por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados, y refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos. Los activos por impuesto diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos se presentan netos en el Estado de Situación Financiera de acuerdo con NIC 12.

| Año | Parcialmente Integrado |
|------|------------------------|
| 2021 | 27,0% |
| 2020 | 27,0% |

2.11 Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables (continuación)

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias son registrados sobre la base devengada de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15, el principio fundamental es que una entidad debe reconocer sus ingresos ordinarios de forma que la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes o contraparte se registre por un monto que refleje la contraprestación que la entidad espera que le corresponda a cambio de dichos bienes o servicios.

El modelo se estructura en 5 pasos que deben seguirse:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones de desempeño por separado del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato.
- Contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones de desempeño.

Remuneraciones y Comisiones

La Sociedad reconoce diariamente a valor nominal, en el estado de resultados integrales y en el momento que se devengan, los ingresos por concepto de remuneraciones cobradas a los fondos administrados, en base a un porcentaje del patrimonio de dicho fondo, y las comisiones cobradas a los partícipes que rescaten con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia fondos de inversión que así lo contemplen.

Ingresos financieros

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye los intereses y reajustes de los títulos de deuda.

2.13 Gastos de administración

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos.

Los gastos de administración comprenden las remuneraciones y compensaciones del personal de las unidades de apoyo, las depreciaciones de oficinas, equipos, instalaciones y muebles utilizados en estas funciones, las pérdidas o reversos por deterioro de activos, las amortizaciones de activos no corrientes, las utilidades o pérdidas en ventas de propiedades, plantas, equipos y otros gastos generales y de administración.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables (continuación)

2.14 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la alta Administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, son los siguientes:

- Nota 9: Vida útil y deterioro de propiedad planta y equipos.
- Nota 18: Contingencias y juicios

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

2.15 Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su costo amortizado.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corriente se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es menos de 30 días y no existen diferencias materiales con su valor razonable.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

2.16 Distribución de dividendos

De acuerdo al artículo 79 de la Ley N°18.046 de las Sociedades Anónimas, a menos que, de otro modo, lo decida un voto unánime de las acciones emitidas, una sociedad anónima abierta debe distribuir un dividendo mínimo ascendente al 30% de sus utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto en el caso que la sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores.

Este pasivo se registra en el rubro otras provisiones a corto plazo y el movimiento del año se registra en el Estado de Cambios Patrimoniales.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no se han provisionado montos por dividendos mínimos.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables (continuación)

2.17 Ganancias por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

2.18 Bases de consolidación

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal.

Esta determinación debe considerar los siguientes pasos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

La Sociedad gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Administradora.

La Sociedad Administradora actúa a nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 Venturance S.A. Administradora General de Fondos actúa como Agente en relación a los Fondos y, por ende, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos Administrados.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 3 - Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes

Nuevos pronunciamientos contables

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021:

- a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros intermedios:

| Nuevas Normas Internacional de Información Financiera | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021. |
| Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF 16) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021. |

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| Interpretaciones y/o enmiendas a las Normas Internacional de Información Financiera | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| NIIF 17, Contratos de Seguros | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación futura de NIIF 17 no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros, dado que la Sociedad no emite contratos de seguros. La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de las enmiendas podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros, en la medida que se originen tales transacciones.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 4 - Cambios contables

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2021 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios. No obstante, se han efectuado reclasificaciones para mejorar la presentación del Estado Financiero.

Nota 5 - Gestión del riesgo financiero

5.1 Políticas de gestión de riesgo

Venturance S.A. Administradora General de Fondos, está sujeta a políticas de administración de riesgo dadas por la Gerencia. Estas políticas incorporan una serie de metodologías para identificar, medir, reportar, mitigar y controlar los diferentes riesgos a los cuales la empresa se encuentra expuesta.

A continuación, se detallan las prácticas de gobiernos corporativos utilizadas en el desarrollo de las políticas, metodologías y controles asociados a la gestión de riesgo de sus instrumentos financieros.

5.2 Gestión de riesgo y control interno

La Sociedad desarrolló un Manual de Gestión de Riesgo y Control Interno, el cuál cumple los aspectos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero en su Circular N°1.869, de fecha 15 de febrero de 2008.

Este manual establece y da a conocer las políticas, procedimientos, estructura organizacional, roles y responsabilidades, órganos de control, y mecanismos de divulgación de la información, necesarios para establecer, implementar y mantener un proceso de gestión de riesgos, acorde con la estructura, tamaño y volumen de operación actual y previsto a futuro de la Sociedad.

5.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito al cual está expuesta la administradora tiene directa relación con la posibilidad de incumplimiento de las contrapartes con las cuales establece relaciones.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 5 - Gestión del riesgo financiero (continuación)

5.3 Riesgo de crédito (continuación)

5.3.1 Riesgo contraparte:

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Sociedad se encuentra reducido, dado que no posee créditos con terceros como bancos o instituciones financieras.

5.3.2. Deudores por venta (colocación de cuotas):

La Sociedad no posee deudores por venta ya que sus únicas ventas son realizadas a los Fondos de Inversión que administra por la remuneración de administración.

5.3.3 Activos financieros:

La Sociedad, solo posee en su cartera de activos financieros cuotas de un Fondos de Inversión públicos y de un Fondo de Inversión privado.

5.4 Riesgo de liquidez

La política de financiamiento de las operaciones no contempla endeudamiento a largo plazo. El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre continuidad de fondos y flexibilidad financiera a través de flujos operacionales normales y líneas de crédito.

Adicionalmente, la Sociedad, posee políticas para mantener acotadas los compromisos de pago, manteniendo control y seguimiento constante de sus compromisos.

5.5 Riesgo de mercado

Se aplica a préstamos y obligaciones bancarias, depósitos a plazo y fondos mutuos, cuentas por pagar y cuentas por cobrar, instrumentos financieros y derivados.

Este riesgo se gestiona de acuerdo a:

5.5.1 Riesgo de precio

La Sociedad posee exposición acotada al riesgo del precio de activos ya que su portafolio se encuentra solamente cuotas de Fondos de Inversión.

Principales ratios

| Ratios | Detalle | Balance | 30/09/2021 | | 31/12/2020 | |
|---------------|---------------------------|-------------------------------------|------------|--------|------------|--------|
| Liquidez | Liquidez | Total Activo Corriente | 682.656 | =3,27 | 364.997 | =18,91 |
| | | Total Pasivo Corriente | 208.564 | | 19.298 | |
| | Razón Acida | Total Activo Corriente - Inventario | 682.656 | =3,27 | 364.997 | =18,91 |
| | | Total Pasivo Corriente | 208.564 | | 19.298 | |
| Endeudamiento | Razón de Endeudamiento | Total Pasivos | 208.564 | =0,43% | 19.298 | =5,37% |
| | | Patrimonio | 484.085 | | 359.167 | |
| | Porción deuda Corto Plazo | Total Pasivo Circulante | 208.564 | =100% | 19.298 | 1 |
| | | Total Pasivos | 208.564 | | 19.298 | |

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 5 - Gestión del riesgo financiero (continuación)

5.5.2 Riesgo tipo de cambio

La Sociedad no posee exposición al riesgo tipo de cambio, dado que no mantiene en sus activos, flujos en moneda distintas al peso.

5.5.3 Riesgo instrumentos derivados

La Sociedad, no posee instrumentos derivados en cartera propia como activos financieros.

5.5.4 Riesgo de tipo de interés

La Sociedad, no posee riesgos de tipo de interés derivado de las operaciones de sus instrumentos financieros.

5.6 Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros transados en mercados activos se calcula en base a precios cotizados y observables, por la cual, los instrumentos pueden ser intercambiados o liquidados, entre partes independientes y cuando se estime conveniente.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los "inputs" utilizados para la medición, se establece de acuerdo con los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

| Instrumentos | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| Títulos de renta variable | - | - | - |
| Otros activos financieros corrientes | - | - | 574.850 |
| Total | - | - | 574.850 |

Los otros activos financieros corrientes (cuotas de Fondo de Inversión Privados), no se transan y para su valorización, estos se encuentran registrados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 a su valor razonable de acuerdo al precio informado a los aportantes a la fecha de cierre de estos Estados Financieros, el cual corresponde al valor informado en cartola de cierre mensual del activo.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 5 - Gestión del riesgo financiero (continuación)

5.7 Gestión de riesgo relacionado al Covid-19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote "Coronavirus COVID-19" como una pandemia global debido a la rápida propagación de la enfermedad en todo el mundo. Esta Pandemia ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, el nivel de empleo, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis sanitaria y financiera global, ha estado acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar tanto a las personas como a las empresas, para enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez; asimismo, los gobiernos de todo el mundo han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

En este contexto, la Sociedad ha ejecutado una serie de iniciativas que han permitido continuar el ciclo operacional del negocio o sin que se haya afectado al principio de empresa en marcha. Para lo anterior, ha sido clave la estructura e infraestructura de la entidad, desde un punto de vista tanto de negocio como de control interno y sistemas de información

Evaluación Financiera

La sociedad no presenta cambios en sus niveles de liquidez ni estructura de financiamiento. Durante el ejercicio 2021, no se han obtenido recursos a través de préstamos con Bancos e Instituciones Financieras, y no han existido aumentos ni disminuciones de capital que estén directamente relacionados con iniciativas para afrontar los efectos de la Pandemia. Adicionalmente, la Sociedad no ha recibido planes de ayudas impulsadas por el Gobierno, y no ha acordado restricciones sobre dividendos de ejercicios, tanto presente como futuros. La Sociedad mantiene un patrimonio estable y la gestión de la liquidez, de financiamiento y de riesgo son revisados periódicamente por el Gobierno Corporativo. A la fecha, la Sociedad cuenta con una estructura de deuda capital adecuada para mantener la operación.

No han existido variaciones con respecto a ejercicios anteriores en el número de clientes o en el número de operaciones que puedan ser catalogadas de inusuales o que condicionen la continuidad operativa de la Sociedad.

Por otro lado, no se recibieron beneficios por proveedores o terceros acreedores destinados a alivianar los efectos de la pandemia, hacia la Sociedad.

La estructura de ingresos y costos no tuvo cambios significativos relacionados con la pandemia, y en relación con los gastos de remuneraciones, la Sociedad no implementó planes de reducción de personal ni se acogió a beneficios gubernamentales tales como la reducción o suspensión de la jornada laboral. El área de Gestión de Personas estuvo a cargo del monitoreo de los casos reportados de Covid, sin que existiera riesgo de continuidad de funciones.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 5 - Gestión del riesgo financiero (continuación)

5.7 Gestión de riesgo relacionado al Covid-19 (continuación)

Evaluación Continuidad Operacional

Como parte de las iniciativas que la Sociedad ha implementado para afrontar los efectos derivados de la pandemia y resguardar la salud de colaboradores, clientes y entorno en general, se inició el 01 del abril de 2020 de manera paulatina la modalidad de teletrabajo. Previo a la actual crisis sanitaria, se han definido, probado y actualizado planes de contingencia, los cuales han contado con la aprobación del Gobierno Corporativo de la Sociedad. Complementando dichos planes, la Sociedad cuenta con una arquitectura en su ambiente de TI que le ha permitido asegurar la continuidad operacional en tiempos de pandemia y trabajo remoto. Dentro de las claves para el funcionamiento de los planes de contingencia, se encuentran:

- Definición de protocolos Covid de acceso a edificios corporativos
- Directrices en Ciberseguridad basados en el estándar o ISO 27032:2012
- Política de back up de información
- Respaldos en servidores externos/nubes
- Pruebas periódicas de caídas de servidor o simulación de desastres

El Gobierno Corporativo ha monitoreado el avance del Covid y sus efectos en el funcionamiento de las operaciones de la Sociedad, evaluando activamente y respondiendo a los posibles efectos que pueda tener sobre los activos. Con lo anterior es posible concluir que la Sociedad mantiene su continuidad operacional, atendiendo a los requerimientos de sus clientes, reguladores y terceros asociados a la operativa normal del negocio.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre 2020, son los siguientes:

| | Moneda | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|----------------|--------|---------------|---------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Banco BICE | Pesos | 21.304 | 37.442 |
| Banco de Chile | Pesos | 1.096 | - |
| Total | | 22.400 | 37.442 |

Los saldos indicados son de libre disponibilidad, y por lo tanto no tienen restricciones de uso de cualquier tipo.

Nota 7 - Otros activos financieros corrientes

Los otros activos financieros corrientes, presentan saldos al 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre 2020, según el siguiente detalle:

| | Moneda | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|---------------------------|--------|----------------|----------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Cuotas de Fondo Inversión | CLP | 574.850 | 321.850 |
| Total | | 574.850 | 321.850 |

El detalle de los movimientos y saldo de cuotas de los activos financieros al 30 de septiembre 2021 es el siguiente:

| Nombre Fondo | Valor cuota | Movimientos de cuotas | | | | Valor al 30/09/2021 M\$ | Utilidad percibida |
|---------------------------------|-------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|--------------------|
| | | al 01/01/2021 | Aumentos | Disminuciones | al 30/09/2021 | | |
| FIP Fitz Roy Capital Preferente | 5.000 | 64.370 | 19.800 | - | 84.170 | 420.850 | 116.783 |
| FI Saas HR | 1.000.000 | - | 154 | - | 154 | 154.000 | - |
| Total | | 64.370 | 19.954 | - | 84.324 | 574.850 | 116.783 |

Y al 31 de diciembre 2020 es el siguiente:

| Nombre Fondo | Cuotas | Movimientos | | | | Incremento o disminución valor razonable | Valor 31/12/2020 M\$ |
|---------------------------------|--------|---------------|--------------------|-----------------------|----------|--|----------------------|
| | | al 01/01/2020 | Compras / (ventas) | Intereses y reajustes | Otros | | |
| FIP Fitz Roy Capital Preferente | 64.370 | - | 321.850 | - | - | - | 321.850 |
| Total | | - | 321.850 | - | - | - | 321.850 |

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 8 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes presentan saldos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, según el siguiente detalle:

| | | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|---------------------------|--------|----------------|------------|
| | Moneda | M\$ | M\$ |
| Remuneración a fondos (1) | Pesos | 99.513 | 59 |
| Cuentas por cobrar fondos | Pesos | 1.573 | - |
| Dividendos por cobrar | Pesos | - | - |
| Total | | 101.086 | 59 |

(1) La remuneración a fondos corresponde al devengamiento del tercer trimestre, pagado dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente.

Nota 9 – Activos y pasivos por impuestos, corrientes

La composición de los activos y pasivos por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

| Concepto | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------|------------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| IVA crédito fiscal | 207 | 5.646 |
| IVA débito fiscal | (15.887) | - |
| Total | (15.680) | 5.646 |

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 10 - Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar

Los saldos de las cuentas comerciales y cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre 2020, es la siguiente:

| Concepto | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Proveedores | 854 | 14.236 |
| Honorarios | 267 | 0 |
| Provisión Auditoria | 3.979 | 1.800 |
| Retenciones de impuestos | 644 | 141 |
| Instituciones previsionales | 1.332 | 449 |
| Aporte de capital en activos financieros | 20.000 | |
| Remuneraciones | - | - |
| Otras Provisiones | 211 | 2.672 |
| Total | 27.287 | 19.298 |

La composición de la cuenta Proveedores al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre 2020, es la siguiente:

| Nombre | Rut | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------------|--------------|------------|---------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Asesorías Larrain Vial Ltda. | 76.213.270-2 | | 13.838 |
| Dbnet Ing. De Software S.A. | 78.079.790-8 | | 398 |
| Ayscia Spa | 77.088.033-5 | 750 | - |
| Cía. de seguros Consorcio S.A. | 99.012.000-5 | 104 | - |
| Total | | 854 | 14.236 |

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 11 - Impuestos corrientes e impuestos diferidos

a) Activos por impuestos diferidos

El impuesto diferido incluido en los estados de situación financiera es el siguiente:

| Concepto | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------|--------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Activo Fijo | - | 77 |
| Pérdida Tributaria | 9.109 | 13.343 |
| Provisión Vacaciones | 884 | 48 |
| Total | 9.993 | 13.468 |

b) Impuesto a la renta

El efecto en los estados de resultados integrales es el siguiente:

| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|---|-----------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| Efecto de impuestos diferidos del ejercicio | (3.475) | 6.642 |
| Provisión impuesto a la renta | - | - |
| Total | (3.475) | 6.642 |

c) Tasa efectiva

El gasto por impuesto a la renta de Venturance S.A. Administradora General de Fondos, al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre 2020 representa un -2,71% y 14,81% respectivamente del resultado antes de impuesto.

| Concepto | 30/09/2021 | | 30/09/2020 | |
|--------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | M\$ | | M\$ | |
| | Impuesto | Tasa de Impuesto | Impuesto | Tasa de Impuesto |
| | Calculado | % | Calculado | % |
| | M\$ | | M\$ | |
| Resultado antes de Impuesto | 128.393 | | 10.681 | |
| Impuesto a la renta | - | - | (2.884) | 27,00% |
| Efecto por impuestos diferidos | (3.475) | (2,71%) | 1.302 | (12,19%) |
| Total | (3.475) | (2,71%) | (1.582) | 14,81% |

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 12 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Los saldos de cuentas por pagar a entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación y corresponden a préstamos de dinero respaldados por un contrato de cuenta corriente mercantil entre ambas sociedades.

| Nombre | Rut | Tasa de Interes | Moneda | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------------|--------------|-----------------|--------|----------------|------------|
| | | % | | M\$ | M\$ |
| Endurance Investments S.A. | 76.095.786-0 | - | CLP | 178.000 | - |
| Total | | | | 178.000 | - |

- (a) Corresponde a un contrato de cuenta corriente mercantil que consiste en traspasos bilaterales de dinero, celebrado entre las partes con fecha 1 de marzo de 2021, y tiene como objetivo financiar a la sociedad en la falta de liquidez. Las condiciones de pago son en pesos chilenos sin reajuste alguno y a tasa de interes 0%.

Nota 13 - Provisión por beneficios a los empleados

La composición de la provisión por beneficios a los empleados, al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre 2020, es la siguiente:

- a) Por beneficios de vacaciones legales acumuladas:

| Concepto | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------|--------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| N° de trabajadores (3) | 3.277 | - |
| Total | 3.277 | - |

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 14 - Patrimonio

El capital de la sociedad se compone de la siguiente manera:

a) Número de acciones al 30 de septiembre de 2021:

| Serie | N° acciones suscritas | N° acciones pagadas | N° acciones con derecho a voto |
|--------------|-----------------------|---------------------|--------------------------------|
| Única | 35.000 | 35.000 | 35.000 |
| Total | 35.000 | 35.000 | 35.000 |

Las acciones de la sociedad son sin valor nominal.

b) Nómima de accionistas al 30 de septiembre de 2021:

De acuerdo al Registro de Accionistas de la Sociedad al 30 de septiembre de 2021, está compuesta de los siguientes Accionistas.

| Rut | Nombre | Cantidad de acciones pagadas | Porcentaje del capital Pagado |
|--------------|---|------------------------------|-------------------------------|
| 76.095.786-0 | Venturance S.A. (Ex-Endurance Investments S.A.) | 34.999 | 99,997 |
| 76.307.237-1 | Inversiones Las Overas Ltda. | 1 | 0,003 |
| | | 35.000 | 100% |

c) Capital al 30 de septiembre de 2021

| Serie | Capital suscrito M\$ | Capital pagado M\$ |
|--------------|----------------------|--------------------|
| Única | 350.000 | 350.000 |
| Total | 350.000 | 350.000 |

d) Provisión Dividendo Mínimo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

| Concepto | 30/06/2021 M\$ | 31/12/2020 |
|---------------------|----------------|------------|
| Provisión Dividendo | - | - |
| Total | - | - |

e) Gestión de capital

En lo relativo al control de capitales mínimos tanto de la Administradora como de sus Fondos, éstos son controlados de manera mensual.

En concordancia a lo establecido en el Artículo N°10 de la Ley N°20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales, la Sociedad deberá mantener en todo momento un Patrimonio equivalente de a lo menos U.F.10.000, monto que al 30 de septiembre es de \$482.512 equivalente a UF16.036,51 mientras que al 31 de diciembre de 2020 era M\$ 359.167, equivalente a UF12.454, cifras que cumplen por sobre lo establecido en el Artículo N°10 de la Ley N°20.712.

Con fecha 28 de marzo de 2017, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó el aumento de capital acordado en la junta extraordinaria de accionistas de la sociedad del 27 de diciembre del 2016.

El patrimonio ha sido calculado de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N°157 del 29 de septiembre de 2003 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero.

Asimismo, según lo establecido en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales, la Sociedad deberá constituir garantías en beneficio de cada Fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la Administración de terceros.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 15 - Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

| | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Remuneración de administración de Fondos | 140.696 | 174.393 | 84.094 | 61.281 |
| Total | 140.696 | 174.393 | 84.094 | 61.281 |

La composición de los ingresos por remuneración de administración a Fondos, corresponde al siguiente detalle:

| Nombre del Fondo | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| FI Altamar Private Equity VIII. | - | 3.196 | - | 770 |
| FIP Altamar Estacionamientos | - | 1.931 | - | 615 |
| FI ADV VIII | - | 16.171 | - | 3.834 |
| FI Altamar Secondaries IX | - | 55.949 | - | 14.612 |
| Fi Altamar Galdana Ventures II | - | 64.741 | - | 16.623 |
| FIP Altamar Ha Yield | - | 5.921 | - | 4.407 |
| FI Altamar X Midmarket | - | 26.453 | - | 20.389 |
| FI Tronador Deuda Privada | 1.473 | 31 | 681 | 31 |
| FI Outdoors | 64.667 | - | 27.715 | - |
| FI Lennox Financiamiento Estructurada | 30.592 | - | 11.734 | - |
| FI SaaS HR | 43.964 | - | 43.964 | - |
| Total | 140.696 | 174.393 | 84.094 | 61.281 |

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 16 - Gastos de administración

Los gastos de administración al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

| Concepto | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Otros Gastos por Servicios | (7.925) | (53.100) | (755) | (18.801) |
| Comisión | - | (54.606) | - | (22.842) |
| Remuneración y Gastos del personal | (75.011) | (31.748) | (25.154) | (10.192) |
| Seguros Obligatorio Fondos | (7.156) | (12.632) | (599) | (3.544) |
| Legales | (25.814) | (5.625) | (25.073) | (590) |
| Auditoría | (4.952) | (3.228) | (1.345) | (1.119) |
| Gastos Bancarios | (1.712) | (2.074) | (412) | (164) |
| Patentes Municipales | (1.796) | (1.344) | (866) | (459) |
| Servicios de nomina | - | - | - | - |
| Servicios informáticos | (2.388) | - | (1.201) | - |
| Licencias de software | - | (597) | - | (330) |
| Multas | (15) | - | - | - |
| Capacitación | - | (336) | - | (336) |
| Modificación reglamentos internos | - | (1.075) | - | (1.075) |
| Gastos Notariales | (240) | - | - | - |
| IVA no recuperable | (2.202) | - | 2 | - |
| Total gastos de administración | (129.211) | (166.365) | (55.403) | (59.452) |

Nota 17 - Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

| Concepto | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|---------------------------------------|------------|--------------|------------|------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Utilidad vencimiento en pacto | - | 39 | - | - |
| Interés ganado depósito a plazo | - | 2.565 | - | 658 |
| Total gastos de administración | - | 2.604 | - | 658 |

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 18 - Otros ingresos

Los otros ingresos al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

| Concepto | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|---|----------------|------------|---------------|------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Dividendos percibidos desde FIP Fitz Roy CP | 116.783 | - | 35.125 | - |
| Total gastos de administración | 116.783 | - | 35.125 | - |

Nota 19 - Resultados por unidades de reajustes

El efecto en resultados por unidades de reajustes al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

| Concepto | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|--|------------|------------|------------|--------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Reajuste legal remanente de IVA crédito fiscal | 125 | 49 | 1 | (355) |
| Total | 125 | 49 | 1 | (355) |

Nota 20 - Sanciones

De la Comisión para el Mercado Financiero

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no se han aplicado sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero u otro organismo fiscalizador a la Sociedad, sus directores o administradores.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 21 - Contingencias y juicios

En cumplimiento con la normativa vigente, Altamar S.A. Administradora General de Fondos S.A., ha constituido la siguiente garantía en beneficio del Fondo de Inversión Tronador Deuda Privada, Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado, el Fondo de Inversión Outdoors y el Fondo de Inversión SaaS HR para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de los fondos a terceros.

a) Garantías Fondos Administrados:

| | | |
|--|---|---|
| - Fondo de Inversión Tronador Deuda Privada | : | |
| Número póliza | : | 3012020117540 |
| Fecha de garantía | : | 27 de agosto de 2020 |
| Monto de la garantía | : | U.F. 10.000 |
| Fecha de vencimiento | : | 09 de enero de 2022 |
| Emisor | : | AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A |
| Beneficiario | : | Fondo de Inversión Tronador Deuda Privada |
| Representante de los beneficiarios | : | Banco de Chile |
| - Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado | : | |
| Número póliza | : | 3012021125041 |
| Fecha de garantía | : | 01 de febrero de 2021 |
| Monto de la garantía | : | U.F. 10.000 |
| Fecha de vencimiento | : | 01 de febrero de 2022 |
| Emisor | : | AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A |
| Beneficiario | : | Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado |
| Representante de los beneficiarios | : | Banco de Chile |
| - Fondo de Inversión Outdoors | : | |
| Número póliza | : | 3012021125041 |
| Fecha de garantía | : | 01 de febrero de 2021 |
| Monto de la garantía | : | U.F. 10.000 |
| Fecha de vencimiento | : | 01 de febrero de 2022 |
| Emisor | : | AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A |
| Beneficiario | : | Fondo de Inversión Outdoors |
| Representante de los beneficiarios | : | Banco de Chile |
| - Fondo de Inversión SaaS HR | : | |
| Número póliza | : | 3012021129573 |
| Fecha de garantía | : | 01 de junio de 2021 |
| Monto de la garantía | : | U.F. 10.000 |
| Fecha de vencimiento | : | 01 de junio de 2022 |
| Emisor | : | AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A. |
| Beneficiario | : | Fondo de Inversión SaaS HR |
| Representante de los beneficiarios | : | Banco de Chile |

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 21 - Contingencias y juicios (continuación)

b) Juicios u Otras acciones legales:

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no mantiene juicios u otras acciones legales con terceros de carácter relevante.

c) Otras contingencias u otras restricciones que informar:

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la sociedad no tiene otras contingencias u otras restricciones que informar.

Nota 22 - Medio ambiente

La Sociedad no ha incurrido en gastos relacionados con el medio ambiente, ya que no desarrolla actividades nocivas al medio ambiente.

Nota 23 - Hechos relevantes

Con fecha 29 de diciembre de 2020, el Directorio aprobó que, la Administradora asuma la administración del Fondo de Inversión Privado Endurance Outdoor. En consideración a lo anterior, el Gerente General de la Sociedad informó a los señores Directores respecto de la situación actual del FIP, el cual se sometería a la aprobación de sus aportantes: /i/ la transformación a un fondo de inversión público; /ii/ la sustitución de su actual sociedad administradora, Endurance Investments S.A., por la AGF; /iii/ la modificación de su reglamento interno; y /iv/ los demás asuntos que resulten pertinentes para los efectos de la transformación y traspaso de administración de dichos fondos. La administración de este Fondo quedó sujeta a la condición de que ello sea aprobado por sus aportantes en Asamblea Extraordinaria.

El día 10 de enero de 2021, Altamar S.A Administradora General de Fondos contrató la siguiente póliza de seguro para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo con lo previsto en el Artículo N°13 de la Ley N°20.712.

| Nro. Póliza | Fondo de Inversión | Cobertura UF |
|---------------|---|--------------|
| 3012020117540 | Fondo de Inversión Tronador Deuda Privada | 10.000 |

Con fecha 10 de febrero de 2021 en Sesión Extraordinaria de Directorio la Sociedad Administradora, se aprueba la creación y emisión de cuotas del Fondos de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado.

La Administradora tiene contratada póliza de seguro N° 3012021125041 con una cobertura de U.F. 10.000 para el Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo con lo previsto en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712. El depósito del reglamento interno en el Registro Público de Reglamentos Internos de la CMF es efectuado el día 17 de febrero de 2021.

Con fecha 25 de febrero de 2021, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado Endurance Outdoor aprobó la transformación y sustitución de su actual Administradora Endurance Investments S.A. por Altamar S.A. Administradora General de Fondos. El Fondo con su transformación, pasó a llamarse Fondo de Inversión Outdoors.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 23 - Hechos relevantes (continuación)

La Administradora tiene contratada póliza de seguro N° 3012021125040 con una cobertura de U.F. 10.000 para el Fondo de Inversión Outdoors con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo con lo previsto en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712. El depósito del reglamento interno del Fondo en el Registro Público de Reglamentos Internos de la CMF es efectuado el día 26 de febrero de 2021. Con esta misma fecha se comunica a la CMF mediante hecho esencial la administración de este nuevo Fondo de Inversión.

Con fecha 25 de febrero de 2021 en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo Tronador Deuda Privada, se aprobó modificaciones al reglamento interno del Fondo dado el cambio de propiedad de la Sociedad Administradora y otros acuerdos adoptados por la presente Asamblea. Es por ello que la Administradora depositó el nuevo reglamento interno en el Registro Público de Reglamentos Internos de la CMF con fecha 26 de febrero de 2021.

Con fecha 31 de marzo de 2021, en consideración a las medidas adoptadas por el Gobierno de Chile en el contexto de la propagación del virus COVID-19, la Administradora mediante hecho esencial comunica a la CMF el cierre temporal de sus oficinas a fin de resguardar la salud y bienestar de sus colaboradores, clientes y proveedores. No obstante, con el objeto de continuar con sus operaciones, sus colaboradores efectuaron trabajo de forma remota de modo de asegurar el normal desarrollo de las actividades de la Sociedad.

Con fecha 14 de abril de 2021 es celebrada Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, en la que se acordó la renovación total del Directorio de la Sociedad, quedando éste integrado por los señores Roberto Loehnert Binder, Antonio Zegers Correa, Santiago José Valdés Gutiérrez, Arturo Costabal García Huidobro y Pablo Undurraga Ochagavía.

Con fecha 25 de mayo de 2021 en Sesión Ordinaria de Directorio de la Sociedad Administradora, se aprueba la creación y emisión de cuotas del Fondos de Inversión SaaS HR.

La Administradora tiene contratada póliza de seguro N° 3012021129573 con una cobertura de U.F. 10.000 para el Fondo de Inversión SaaS HR con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo con lo previsto en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712. El depósito del reglamento interno en el Registro Público de Reglamentos Internos de la CMF es efectuado el día 09 de junio de 2021.

Con fecha 27 de mayo de 2021 en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo Tronador Deuda Privada, se aprobó modificaciones al Reglamento Interno del Fondo. Es por ello que la Administradora depositó el nuevo reglamento interno en el Registro Público de Reglamentos Internos de la CMF con fecha 03 de junio de 2021.

Con fecha 08 de junio de 2021 se deposita nuevo texto refundido del reglamento interno del Fondo de Inversión SaaS HR. Las modificaciones a este reglamento interno comenzarán a regir a partir del término de los 30 días corridos siguiente a la fecha de su depósito.

Nota 24 - Hechos posteriores

Entre el 01 de octubre de 2021 y la fecha de aprobación de estos estados financieros 23 de noviembre de 2021, no existen otros hechos posteriores que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los estados financieros intermedios.